

EEMS ITALIA S.p.A.

Viale Delle Scienze, 5 – Cittaducale (RI)

Capitale sociale Euro 21.251.422,50 i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Rieti

e codice fiscale n. 00822980579

* * *

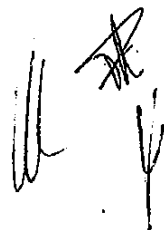
**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 153 D.LGS. 58/98 E
DELL'ART. 2429, COMMA 3, CODICE CIVILE**

All'Assemblea degli Azionisti della Eems Italia S.p.A..

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale, ha svolto la propria attività in ottemperanza alla normativa del "Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria" di cui al del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e, per le disposizioni applicabili, del Codice Civile, tenendo anche conto dei Principi di Comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nonché delle comunicazioni Consob in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale; in particolare la comunicazione n. DEM/1025564 del 6 aprile 2001, successivamente modificata dalle comunicazioni n. DEM/3021582 del 4 aprile 2003 e n. DEM/6031329 del 7 aprile 2006.

Preliminarmente, diamo atto che il Consiglio di Amministrazione della Eems Italia S.p.A. ha approvato in data 12 marzo 2010 il bilancio consolidato e di esercizio al 31 dicembre 2009; successivamente, a seguito della sottoscrizione degli accordi con gli istituti finanziari, attuativi del



piano di risanamento della posizione debitoria (*Revolving Facilities Agreement*, sottoscritto il 26 marzo 2010 e *Amended and Restated Facilities Agreement*, sottoscritto il 30 marzo 2010), nonché delle intervenute dimissioni del Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Avv. Giovanni Battista Nunziante, si è reso necessario integrare l'informativa al bilancio di esercizio e consolidato per tener conto di tali eventi sopravvenuti e darne opportuno rilievo.

In considerazione di ciò, come nel seguito ampiamente illustrato, il Consiglio di Amministrazione è tornato a riunirsi in data 8 aprile 2010 per approvare la versione in tal senso aggiornata del bilancio, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti.

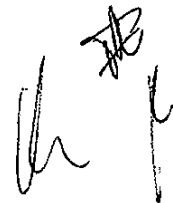
A tal proposito, Vi significhiamo che il Collegio Sindacale ha ritenuto di poter rinunciare ai termini posti a proprio favore dall'art. 2429, del Codice Civile per la redazione della presente relazione.

Quotazione sul Mercato Telematico Azionario – Segmento STAR

L'esercizio testé conclusosi, coincide con il quarto anno di quotazione sul Mercato Telematico Azionario – Segmento STAR della Vostra Società.

In particolare, il capitale sociale al 31 dicembre 2009 risulta composto da n. 42.502.845 azioni del valore nominale di 50 centesimi ciascuna; i possessori di azioni superiori al 2%, al 31 dicembre 2009, risultano:

- Paolo Andrea Mutti, n. azioni 2.340.207, pari al 5,506% del capitale sociale;
- Vincenzo D'Antonio, n. azioni 2.504.700, pari al 5,893% del capitale sociale;
- Stefano Marco Mutti, n. azioni 927.412, pari al 2,182% del capitale

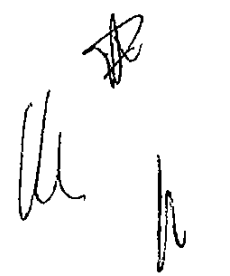
Handwritten signature and initials in black ink, located at the bottom right of the page.

sociale.

Alla data della presente relazione, l'azionista Stefano Marco Mutti, risulta detenere azioni pari al 5,770% del capitale sociale.

Con riferimento ai mutamenti intervenuti nella compagine azionaria, rispetto al precedente esercizio, si dà atto, nel seguito, delle risultanze tratte dal sito *internet* della Consob al 12 Aprile 2010:

- con operazione del 13 luglio 2009 la partecipazione di Mallet S.a.r.l. in liquidation è scesa dal 44.058% al 39.902%;
- con operazione del 29 luglio 2009 la partecipazione di Mallet S.a.r.l. in Liquidation è scesa dal 39.902% al 34.960%;
- con operazione dell'8 ottobre 2009 la partecipazione di Mallet S.a.r.l. in Liquidation è scesa dal 34.960% al 29.756%;
- con operazione del 15 ottobre 2009 la partecipazione di Mallet S.a.r.l. in Liquidation è scesa dal 29.756% al 24.853%;
- con operazione del 27 ottobre 2009 la partecipazione di Mallet S.a.r.l. in Liquidation è scesa dal 24.853% al 19.403%;
- con operazione del 4 novembre 2009 la partecipazione di Mallet S.a.r.l. in Liquidation è scesa dal 19.403% al 14.697%;
- con operazione del 10 novembre 2009 la partecipazione di Mallet S.a.r.l. in Liquidation è scesa dal 14.697% all'8.952% mentre quella di Stefano Marco Mutti è salita al 2.182%;
- con operazione del 13 novembre 2009 la partecipazione di Mallet S.a.r.l. in Liquidation è scesa dall'8.952% al 2.896% mentre quella

Handwritten signatures and initials in black ink, located at the bottom right of the page. There are three distinct marks: a large stylized signature, a smaller signature above it, and another mark to the right.

di Paolo Andrea Mutti è salita al 5.506%;

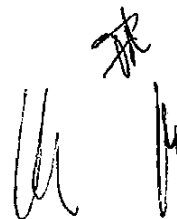
- con operazione del 16 novembre 2009 la partecipazione del socio di maggioranza Mallet S.a.r.l. en Liquidation è scesa sotto il 2,0%;
- con operazione del 10 marzo 2010 la partecipazione dell'azionista Stefano Marco Mutti è aumentata dal 2.182% al 5.770%.

Con riguardo alla partecipazione detenuta dall'Ing. Paolo Andrea Mutti, si segnala, inoltre, che:

- con lettera del 17 marzo 2010, l'Amministratore Delegato, ha richiesto all'Ing. Paolo Andrea Mutti, a seguito delle comunicazioni verbali da questo ricevute, di confermare l'entità delle partecipazioni detenute nel capitale sociale della Società;
- il 20 marzo 2010, l'Ing. Paolo Andrea Mutti, con lettera a Sua firma, ha reso noto di possedere, unitamente alla propria famiglia, partecipazioni al capitale sociale della Eems Italia S.p.A. per un ammontare complessivo "*pari a circa il 20%*", dichiarando, conseguentemente, di rivestire "*il ruolo di azionisti di riferimento*".

Facendo seguito ad una specifica richiesta del Presidente del Collegio Sindacale, l'Ing. Paolo Andrea Mutti ha confermato in data odierna che non sussiste alcun patto parasociale con i membri della propria famiglia bensì una prassi di consultazione verbale che sarà prossimamente formalizzata in un accordo scritto.

Per quanto riguarda l'andamento del titolo nel corso del 2009, lo stesso ha registrato un *trend* positivo; infatti, il valore al 31 dicembre 2008 si attestava



a € 1,13, alla fine del presente esercizio a € 1,24, risultando un prezzo medio di quotazione dell'esercizio 2009 pari ad € 1,118, rispetto ad un valore medio del 2008 pari a € 2,28.

Tale positivo andamento, risulta confermato anche nei primi mesi del corrente anno ed infatti la quotazione media del titolo negli ultimi trenta giorni risulta pari a € 1,441.

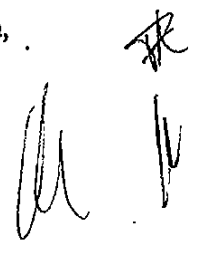
Situazione dei mercati internazionali

Gli Amministratori, nella propria Relazione al bilancio, hanno ampiamente illustrato come, i risultati dell'esercizio 2009, sono stati influenzati negativamente dagli effetti della crisi economica mondiale.

Come noto, il mercato dei semiconduttori, particolarmente sensibile agli andamenti macroeconomici, ha subito nel trascorso esercizio, una considerevole contrazione conseguente alla diminuita domanda di apparecchiature e strumentazione che utilizzano i semiconduttori quali componenti.

In particolare, gli effetti della crisi hanno manifestato un impatto significativo sul fatturato del Gruppo, soprattutto nella prima metà del 2009. La riduzione dei ricavi è, comunque, indubbiamente imputabile anche alla perdita degli ordinativi dal cliente Qimonda, stante lo "stato di insolvenza" da questo dichiarato all'inizio dell'anno.

La complessità della situazione è, quindi, sfociata nel blocco della produzione di semiconduttori presso gli stabilimenti di Cittaducale (Eems Italia) e di Suzhou in Cina (Eems Technology); quest'ultimo, come noto, interamente dedicato a soddisfare le forniture di memorie alla Qimonda, sulla base di un accordo pluriennale.



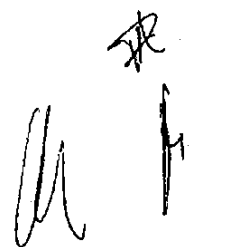
Tuttavia, grazie all'acquisizione di nuovi ordini da parte del cliente Micron, nel 2009, è stato possibile riprendere la produzione nello stabilimento cinese. Si segnala che il mercato delle memorie sta registrando, dagli ultimi mesi del 2009, un *trend* in miglioramento, peraltro, stimolato dalla ripresa della domanda e dalla ricostituzione degli *stock* come pure dalle aspettative connesse alla attesa migrazione tecnologica verso le nuove memorie DDR3. Il mercato del fotovoltaico in Italia, contrariamente alle attese, ha, significativamente risentito gli effetti della crisi economica e finanziaria mondiale, soprattutto a causa degli effetti del cosiddetto *credit crunch*. In particolare, il settore è stato caratterizzato da una fase di stallo, congiunta ad una drastica contrazione dei prezzi. Tuttavia, è previsto un accentuato *trend* di ripresa nei prossimi anni.

Operazioni di maggior rilievo avvenute nel corso dell'esercizio

Rinegoziazione del debito e risanamento della posizione finanziaria

Giova ricordare come già nel bilancio dello scorso anno e nella relazione semestrale 2009, gli Amministratori, nel valutare gli impatti della perdurante crisi economico-finanziaria, avevano opportunamente posto l'attenzione circa la sussistenza di ragionevoli dubbi in merito al presupposto della continuità aziendale, con riguardo alla capacità del Gruppo EEMS di operare in condizioni di funzionamento.

In particolare, con riferimento al primo trimestre 2009, il *test* trimestrale per la verifica dei *covenants*, previsto dal contratto di finanziamento di complessivi 105 milioni di Euro ("ABN Amro Multicurrency Credit Facility"), concluso con il pool di banche guidato da Royal Bank of Scotland (già ABN Amro), ha evidenziato un limitato superamento del

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'M' and the initials 'SR'.

rapporto convenzionale tra la posizione finanziaria netta e l'ebitda.

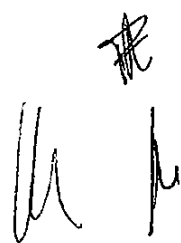
Alla data del 31 dicembre 2009 il suddetto finanziamento è stato utilizzato per 74.366 migliaia di Euro.

In tale frangente, il *management* del Gruppo si è prontamente attivato, all'uopo conferendo incarichi a primarie società di consulenza, Lazard & Co per gli aspetti finanziari, lo Studio Linklaters per quelli legali e Bain & Co per gli aspetti industriali, al fine di concordare con le banche creditrici la rinegoziazione della propria posizione debitoria, nell'ambito di un compatibile equilibrio economico e finanziario.

Inoltre, allo scopo di ottenere l'attestazione del piano di risanamento, ai sensi e per gli effetti dell'art. 67, comma 3, lett. d) del R. D.16 marzo 1942, n. 267 (Legge Fallimentare), è stato conferito incarico al Dott. Walter Ventura per l'asseverazione del piano da sottoporre alle banche creditrici.

Nel seguito, è opportuno ripercorrere i principali avvenimenti che hanno caratterizzato l'attività della Società, finalizzata alla sottoscrizione del nuovo piano di risanamento della situazione debitoria.

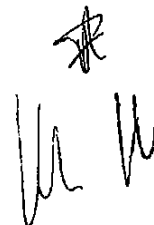
- In data 23 dicembre 2009, la Società ha raggiunto un accordo con gli istituti finanziari creditori, attraverso la sottoscrizione di un *term-sheet*, idoneo, tra l'altro, a garantire la continuità aziendale del Gruppo, che ha previsto:
 - o la sottoscrizione di un accordo di *Standstill* fino al 28 febbraio 2010;
 - o termini, modalità e condizioni per la ridefinizione del contratto originario di finanziamento;

Handwritten signature and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'M. M.' with a stylized flourish above the second 'M'.

- o la messa a disposizione a favore della controllata Solsonica della finanza necessaria a supportare il fabbisogno di capitale circolante.
- Nell'ambito del processo di ristrutturazione, il Consiglio di Amministrazione ha approvato un piano industriale per il Gruppo per il periodo 2010-2015, redatto sulla base di criteri prudenziali; i risultati attesi, tuttavia, risultano già confermati e superati nei conti intermedi relativi alla gestione dei primi mesi del 2010.
- Tale piano, è stato sottoposto a verifica, per conto del *pool* di banche, da un *advisor* finanziario indipendente (*PricewaterhouseCoopers*) e asseverato dal perito (Dott. Walter Ventura) che ne ha attestato la ragionevolezza ai sensi dell'art. 67, comma 3 del Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267 (c.d. Legge Fallimentare).
- Il 26 marzo 2010, la Società ha formalizzato, con gli istituti finanziatori, l'accordo relativo alla rinegoziazione dell'indebitamento, attraverso la sottoscrizione del contratto denominato *Revolving Facilities Agreement*, con il quale vengono concesse linee di credito anche a favore di Solsonica S.p.A..

Le linee sono definite come segue:

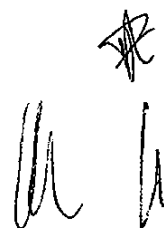
- o linee *revolving* della durata di due anni per un importo massimo di 8.000 e 12.000 migliaia di Euro a valere rispettivamente sugli esercizi 2010 e 2011;

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

- o garanzie di firma (*performance bond*) della durata di due anni, per un importo rispettivamente di 5.000 e 10.000 migliaia di Euro, a valere sull'esercizio 2010 e 2011.
- In data 30 marzo 2010, la Società ha formalizzato, con gli istituti finanziatori, il secondo ed ultimo dei due accordi previsti dal *term-sheet* relativo alla rinegoziazione dell'indebitamento, attraverso la sottoscrizione del contratto denominato *Amended and Restated Facilities Agreement*. Trattasi di un contratto di ristrutturazione del finanziamento in *pool* originariamente emesso per un ammontare massimo complessivo fino a Euro 105.000.000. Il nuovo accordo prevede le seguenti modalità di rimborso del debito residuo pari a 71.383 migliaia di Euro, oltre interessi pari a 2.983 migliaia di Euro:
 - o una quota pari a circa 14.353 migliaia di Euro (denominata Facility A) da rimborsare in sei quote semestrali a partire dal 30 giugno 2011;
 - o una quota pari a circa 60.013 migliaia di Euro (denominata Facility B) da rimborsare in cinque rate semestrali pari a circa 8.401 migliaia di Euro a partire dal 30 giugno 2012; la parte rimanente, pari a circa 18.008 migliaia di Euro, sarà rimborsata in una unica soluzione il 31 dicembre 2014.

A garanzia del finanziamento, il *pool* di banche ottiene:

- il pegno sulle azioni delle Società controllate, anche indirettamente, da Eems Italia S.p.A.;

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

- l'ipoteca sullo stabilimento di Cittaducale di proprietà della Eems Italia S.p.A., a valere esclusivamente del *Revolving Facilities*.

Con la sottoscrizione dei due contratti del 26 e 30 marzo u.s., la Società ha formalmente concluso la procedura di risanamento della propria posizione debitoria e poste le basi per il riequilibrio finanziario della gestione nel settore dei semiconduttori e del fotovoltaico.

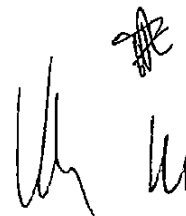
I costi connessi a tale procedura di risanamento sono stati imputati, in applicazione dei principi contabili adottati, al conto economico del presente esercizio in misura pari a 1.614 migliaia di euro (di cui 1.505 migliaia di Euro relativi ai costi di competenza dell'esercizio e 109 migliaia di Euro relativi alla stipula del contratto originario e addebitati fino al 31 dicembre 2008 a conto economico attraverso il metodo del costo ammortizzato).

Il costo complessivo, al termine dell'operazione, è stato stimato dalla Società pari a circa 3,5 milioni di Euro.

Trattative relative alla dismissione di attività asiatiche

La Società ha ricevuto una proposta non vincolante da parte di un primario operatore del settore, intenzionato ad acquisire le attività della Eems Test Singapore. Il Consiglio di Amministrazione della Società, ha accettato di avviare le negoziazioni per la possibile cessione della società partecipata.

Gli stessi Amministratori, alla luce dell'evoluzione dell'attuale fase della trattativa, non hanno considerato la dismissione altamente probabile, né è stato implementato un programma di cessione.



In conseguenza di tale decisione, il *management* asiatico ha rassegnato le dimissioni, garantendo, tuttavia, continuità nella gestione fino al 30 giugno 2010.

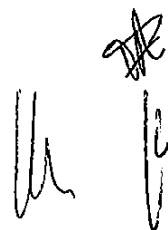
Altre informazioni

- In ottemperanza alla comunicazione Consob ricevuta in data 14 luglio 2009, i Sindaci prendono atto che la Società ha integrato il bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2009, con tutte le informazioni aggiuntive richieste ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. In particolare, l'indebitamento finanziario netto di Eems Italia S.p.A. è pari a €/000 50.840, rispetto a €/000 39.133 del 2008; a livello consolidato è pari a €/000 80.866, rispetto a €/000 74.977 del 2008.

La significativa variazione della posizione finanziaria netta a livello di Gruppo è principalmente attribuibile sia agli esborsi relativi ai pagamenti dei pregressi debiti verso fornitori sia alla minore liquidità generata dalla gestione operativa.

- Relativamente al piano *warrant* assegnati ai dipendenti e consulenti della Società, nell'anno 2009, non sono stati esercitati diritti.
- In data 5 maggio 2009, è stata costituita Kopernico S.r.l., *joint venture* al 50% tra Solsonica S.p.A. - società controllata al 100% da EBMS Italia S.p.A. ed attiva nella produzione di celle e moduli fotovoltaici - ed Espe Rinnovabili S.r.l. - azienda attiva nel campo delle energie rinnovabili e tra i principali operatori italiani nella progettazione e realizzazione d'impianti fotovoltaici.

Per quanto riguarda gli investimenti finanziari a favore delle società del

Handwritten signatures and initials in black ink, located at the bottom right of the page. There are two distinct signatures, one above the other, and some initials to the right.

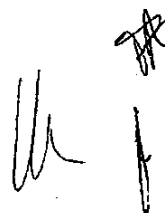
Gruppo, gli stessi possono così riassumersi:

- la Società ha concesso un finanziamento a EEMS Asia Pte Ltd pari a US\$ 13.393 migliaia (€/000 9.297) in data 1° dicembre 2007 – tasso di interesse applicato Libor maggiorato di uno spread dell'1%;
- la Società ha concesso un finanziamento a EEMS Asia Pte Ltd pari a US\$ 5.057 migliaia (€/000 3.510) in data 1° dicembre 2008 – tasso di interesse applicato Libor maggiorato di uno spread dell'1%;
- la Società ha concesso un finanziamento a EEMS Asia Pte Ltd pari a US\$ 2.844 migliaia (€/000 1.794) in data 2 maggio 2008 – tasso di interesse applicato Libor maggiorato di uno spread dell'1%;
- la Società ha concesso due finanziamenti a Solsonica S.p.A. pari a €/000 5.000 ciascuno in data 7 novembre 2008 e 6 marzo 2009 – tasso di interesse applicato Euribor maggiorato di uno spread dell'1,50%.

Con riferimento al valore delle partecipazioni, si dà atto che dai *test* di *impairment* effettuati sia sulle partecipazioni asiatiche che su Solsonica è emerso che il valore recuperabile delle partecipazioni stesse è maggiore del corrispondente valore contabile; pertanto, non è stato necessario procedere a svalutare tali attività.

Il Collegio sindacale ha accertato la conformità alla legge, allo Statuto sociale e ai principi di corretta amministrazione delle suddette operazioni, assicurandosi che le medesime non fossero manifestamente imprudenti o azzardate o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti

Handwritten signatures and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. There are two distinct signatures, one appearing to be 'U' and another with a more complex, stylized structure.

correlate

Non si rilevano operazioni atipiche o inusuali.

Le operazioni di natura ordinaria con società del Gruppo sono relative ad attività commerciale, finanziaria e di servizi.

La Società non effettua operazioni con parti correlate diverse dalle società partecipate, così come indicato nelle Note esplicative, fermo restando che le operazioni intercorse sono state concluse in base a valori e condizioni di mercato.

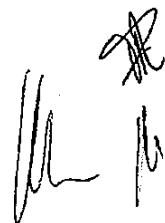
Quanto esposto in merito alle operazioni con Parti Correlate è in ottemperanza alla Comunicazione Consob del 28 luglio 2006. L'informativa resa a tal riguardo dagli Amministratori nelle Note esplicative al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, risulta essere completa ed adeguata. In particolare, la Società ha indicato l'incidenza delle operazioni con le parti correlate.

Informazioni rese dagli Amministratori in ordine alle operazioni di cui ai precedenti paragrafi

Gli Amministratori ci hanno riferito, con la prevista periodicità almeno trimestrale, in merito all'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo, relativamente alla Società italiana e alle sue controllate .

L'informativa resa dagli Amministratori nella propria Relazione sulla Gestione al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, risulta completa ed adeguata con riguardo alle operazioni poste in essere, come purea alla situazione economico finanziaria della società.

Si dà atto, inoltre, che gli Amministratori hanno, con riguardo all'attività posta in essere nell'esercizio, reso tempestiva ed adeguata informativa al

Handwritten signature and initials in black ink, located at the bottom right of the page. The signature is a cursive name, and the initials are 'M' and 'P' written vertically.

mercato di tutte le operazioni significative, nonché delle fasi salienti del processo di rinegoziazione del debito con gli istituti finanziari.

Relazione della Società di Revisione

La Reconta Ernst & Young S.p.A., ci ha informato che esprimerà un giudizio senza rilievi sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2009, redatti in applicazione dei Principi IFRSs, richiamando l'informativa fornita dagli Amministratori con riguardo alla definizione del processo di risanamento della posizione debitoria verso le banche, da noi già commentata. Non sono state altresì segnalate riserve circa la capacità informativa e affidabilità del sistema di rilevazione contabile.

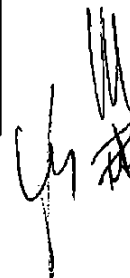
Presentazione di denunce ex art. 2408 del Codice Civile ed esposti

Non sono pervenute denunce o esposti al Collegio Sindacale.

Indicazione dell'eventuale conferimento di ulteriori incarichi alla società di revisione e/o a soggetti ad essa legati da rapporti continuativi

Dalle informazioni assunte, quanto agli incarichi svolti dalla Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. o da società appartenenti allo stesso *network*, si segnala quanto segue:

Descrizione Incarico	Corrispettivi competenza 2009 (€/000)
Revisione contabile del bilancio di BEMS	€ 114
Revisione contabile del bilancio delle controllate	€ 192
Servizio di assistenza per l'adeguamento alla L. 262/2005	€ 55



Verifiche per sottoscrizione Modelli dichiarazioni fiscali	€ 6,5
Revisione limitata della semestrale	€ 27,1
Verifica sulla relazione del governo societario	€ 5

Indicazione dell'esistenza di pareri rilasciati ai sensi di legge nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Numero delle riunioni degli Organi Societari

Possiamo darVi atto, sulla base delle risultanze dei rispettivi libri sociali, che, nel corso dell'esercizio:

- il Consiglio di Amministrazione ha tenuto n.17 riunioni;
- il Comitato Operativo: sospeso con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2009;
- il Comitato per il Controllo interno ha tenuto n. 3 riunioni;
- l'Organismo di Vigilanza ha tenuto n. 1 riunioni.
- il Comitato per la Remunerazione ha tenuto n. 3 riunione;
- il Collegio Sindacale ha tenuto n. 8 riunioni per le verifiche di legge, comprese quelle relative allo scambio di informazioni con la Società di Revisione, oltre alla partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e degli altri Organi societari, ove prevista.

Il Consiglio di Amministrazione del 13 maggio 2008, ha deliberato di non nominare il Comitato per le proposte di nomina alla carica di

Amministratore.

Con riferimento alla composizione del Consiglio di Amministrazione, specifichiamo che in data 19 marzo 2010, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, avv. Giovanni Battista Nunziante, ha rassegnato, con effetto immediato, le proprie dimissioni dalla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere di Eems Italia S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione del 22 marzo 2010, ha, pertanto, deliberato di conferire temporaneamente, e sino all'esito dell'Assemblea, la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato Vincenzo D'Antonio.

Corretta amministrazione - Struttura organizzativa

La Società è amministrata con competenza, nel rispetto delle norme di legge e di Statuto.

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione nonché alle riunioni degli altri Comitati istituiti per le quali è prevista la nostra presenza, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale.

Le deleghe e i poteri conferiti sono confacenti alle esigenze della Società e adeguati in relazione all'evoluzione della gestione sociale.

Il Collegio Sindacale ritiene che il complessivo assetto organizzativo della Società sia appropriato alle dimensioni del Gruppo.

Infine, i Sindaci, nel corso delle periodiche verifiche effettuate durante



l'esercizio, hanno constatato la correttezza, nonché la tempestività di tutti gli adempimenti/comunicazioni, conseguenti alla quotazione sul segmento STAR del mercato Telematico Azionario, da effettuarsi a Borsa Italiana e Consob.

Controllo interno – Sistema amministrativo contabile

L'attività di controllo interno, finalizzata alla gestione dei rischi aziendali, di competenza del Consiglio di Amministrazione, è svolta con l'assistenza del Comitato per il controllo interno e del Preposto al controllo interno.

Nel corso dell'esercizio, è proseguita l'attività di razionalizzazione ed implementazione delle procedure contabili-amministrative, che sono state completate per la Capogruppo e per Solsonica; risultano, ancora in corso di completamento, le stesse procedure con riguardo alle controllate estere.

Si segnala che su impulso del Presidente del Comitato per il controllo interno e del Presidente dell'Organismo di vigilanza, il Consiglio di Amministrazione della Società, prendendo atto dell'attività frattanto svolta in relazione all'implementazione ed adeguamento del sistema di controllo interno, ha raccomandato al Comitato per il controllo interno di predisporre un programma idoneo per massimizzare l'efficienza ed il definitivo assestamento delle procedure di controllo interno e delle procedure di cui al modello organizzativo ex D. Lgs. n. 231/2001, entro il 31 dicembre 2010, tenendo conto degli sviluppi dell'assetto societario, in particolare con riguardo al comparto asiatico.

Con riferimento alle attività svolte nell'esercizio, il Preposto al controllo interno, non ci ha segnalato particolari criticità o anomalie che richiedano menzione nella presente Relazione.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle relative funzioni, dall'esame dei documenti aziendali, tramite verifiche dirette e, altresì, attraverso lo scambio di informazioni con la citata società di revisione secondo quanto previsto dall'art. 150, del TUF e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Società controllate

La Società ha adottato idonee procedure per regolare e monitorare l'informativa al mercato dei dati e delle operazioni relative alle Società del Gruppo, nonché un sistema di *reportistica* e controllo di gestione di Gruppo secondo il modello indicato da Borsa Italiana S.p.A.

Inoltre, in merito all'esistenza delle condizioni di cui agli articoli 36 e ss. del Regolamento Consob n. 16191/2007 - c.d. Regolamento Mercati - in relazione alle prescrizioni regolamentari in tema di condizioni per la quotazione di società controllanti società costituite o regolate secondo leggi di Stati non appartenenti all'Unione Europea e di significativa rilevanza ai fini del bilancio consolidato, si segnala che la Società ha adottato le procedure necessarie per assicurare l'adeguamento alla predetta normativa.

Con riguardo all'art 151, comma 2, del TUF, si fa presente che abbiamo effettuato il previsto scambio di informazioni con il Collegio Sindacale della Solsonica S.p.A.. Al riguardo, non sono emersi altri rilievi, anomalie o criticità tali da farne menzione nella presente relazione.

Rapporti con la Società di Revisione Ernst&Young S.p.A.



Dallo scambio di informazioni con la Società di revisione, in ottemperanza alle disposizioni dell'art. 150, comma 3, del TUF, oltre a quanto riportato nel paragrafo "Relazione della Società di Revisione", non sono emersi altri rilievi, anomalie o criticità tali da farne menzione nella presente relazione.

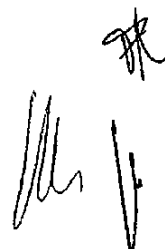
Codice di autodisciplina delle Società quotate

La Società ha assunto tutte le deliberazioni ai fini dell'adeguamento al "Codice di autodisciplina per la *Corporate Governance* delle società quotate" nella versione di marzo 2006 ed il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione Annuale sulla *Corporate Governance* per l'esercizio 2009, il cui testo integrale viene messo a disposizione del pubblico secondo le modalità prescritte da Borsa Italiana S.p.A., cui si rinvia per una Vostra integrale informazione.

Ciascun membro del Collegio Sindacale comunicherà a Consob, entro il termine previsto, gli incarichi di amministrazione e controllo rivestiti presso le società di cui al Libro V, Titolo V, capi V, VI, e VII del Codice Civile, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 148-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 144-*quaterdecies* del Regolamento Emittenti. Ai fini dell'adempimento degli obblighi di informativa al pubblico, ex articolo 114-*quinqüesdecies*, del predetto Regolamento, si allega alla presente relazione l'elenco degli incarichi per ciascun membro dell'organo di controllo di EEMS Italia S.p.A.

Valutazioni conclusive

La nostra attività di vigilanza è stata svolta con la collaborazione delle funzioni e organismi aziendali responsabili, sulla base delle informazioni periodicamente ricevute dall'Organo amministrativo e dal Dirigente



Preposto al Controllo interno, nonché dallo scambio di informazioni con la Reconta Ernst & Young S.p.A.

Nel corso delle nostre verifiche e dell'attività di vigilanza esercitata, per quanto di nostra competenza, non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, carenze organizzative e gestionali o altre irregolarità da segnalare in questa sede.

Proposte all'Assemblea


Abbiamo preso atto dalla Relazione sulla gestione degli Amministratori, che la perdita dell'esercizio della Eems Italia S.p.A., è pari a €/000 6.564 e che il risultato consolidato evidenzia una perdita di €/000 20.129.

Esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009 e concordiamo con la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla copertura della perdita di esercizio.

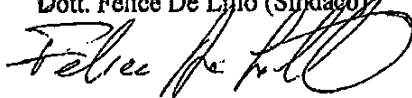
Rieti, 13 aprile 2010

Il Collegio Sindacale

Avv. Vincenzo Donnamaria (Presidente)



Dott. Felice De Lillo (Sindaco)



Dott. Francesco Masci (Sindaco)



Scheda Persona

DONNAMARIA VINCENZO

Nato a Roma il 4 ottobre 1955

Residente a Roma, Viale Regina Margherita 158

Codice fiscale DNN VCN 55R04 H501E

Registro dei revisori contabili, ai sensi del D.M. 12.4.95 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 31 bis del 21.4.95; numero di iscrizione 20906

Incarichi complessivi: 20

Incarichi ricoperti in emittenti: 2

Ragione sociale: Allergan SpA
Sede: Via S. Quasimodo, 134/138
Codice fiscale: 00431030584
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2010

Ragione sociale: Astrolink Italia srl in liquidazione
Sede: Via Eleonora Duse 35 – 00197 Roma
Codice fiscale: 95754071008
Carica: Sindaco Effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2010

Ragione sociale: Balverda srl
Sede: Via Valbondione 113 – 00188 Roma
Codice fiscale: 00798570156
Carica: Presidente
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione sociale: Cephalon srl
Sede: Piazza Marconi, 25 – 00144 Roma
Codice fiscale: 04936501008
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: Chefaro Pharma Italia SpA
Sede: Via Castello della Magliana 18 – 00100 Roma
Codice fiscale: 08923130010
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione sociale: Ciessea SpA
Sede: Via Vittor Pisani, 25 – 20124 Milano
Codice fiscale: 05090740969
Carica: Presidente del Consiglio di Amministrazione
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: EEMS Italia SpA
Sede: Via delle Scienze, 5 – Cittaducale (RI)
Codice fiscale: 00822980579
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2010

Ragione sociale: KPMG Advisory S.p.A.
Sede: Via Vittor Pisani 27– 20124 MILANO
Codice fiscale: 04662680158
Carica: Presidente del Collegio sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2010

Ragione sociale: Mylan SpA
Sede: Via Vittor Pisani 20 – 20124 Milano
Codice fiscale: 13179250157
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: LB Italia Holdings srl
Sede: Piazza del Carmine 4 – 20121 Milano
Codice fiscale: 06673621006
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione sociale: Pfizer Holding Italy SpA
Sede: Via Valbondione 113 – 00188 Roma
Codice fiscale: 09810140153
Carica: Sindaco Effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione sociale: Pharmacia & Upjohn SpA in liquidazione
Sede: Via Lorenteggio 257 – 20152 Milano
Codice fiscale: 07089990159
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: Presse Italia SpA in Liquidazione
Sede: Via Ettore Petrolini 2 – 00197 Roma
Codice fiscale: 02851101218
Carica: Sindaco Effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: SAES Getters SpA
Sede: Viale Italia 77 – 20020 Lainate (MI)
Codice fiscale: 00774910152
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: SAES Advanced Technologies SpA
Sede: Casella Postale 93 - 67051 Avezzano (AQ)
Codice fiscale: 01277610661

Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: Sefarma srl
Sede: Via Valbondione 113 – 00188 Roma
Codice fiscale: 12121530153
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2010

Ragione sociale: SGG Holding SpA
Sede: Via Vittor Pisani 27 – 20124 Milano
Codice fiscale: 06705891007
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione sociale: Sprintlink Italy srl
Sede: Via della Camilluccia 693 – 00135 Roma
Codice fiscale: 06501361007
Carica: Sindaco Effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2010

Ragione sociale: Vicuron Pharmaceuticals Italy srl
Sede: Via Montenapoleone 18 – 20100 Milano
Codice fiscale: 03842850962
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: Warner Chilcott Italy Srl
Sede: Via XX Settembre 1 – 00187 Roma
Codice fiscale: 10633241004
Carica: Presidente del Collegio Sindacale
Scadenza: Approvazione bilancio 2012

Roma 31 dicembre 2009

Elenco degli incarichi ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies (obbligo di informativa al pubblico) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

MASCI FRANCESCO

Nato a L' Aquila il 23 ottobre 1955

Residente a L' Aquila, viale Duca degli Abruzzi, 7

Codice fiscale MSCFNC55R23A345X

Registro dei revisori contabili, ai sensi del D.M. 12.4.95 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n.87 del 2.11.99, n. iscrizione 36305

Incarichi complessivi: 8

Elenco incarichi:

Ragione sociale: B.J. Services Company Italia S.r.l.
Sede: Via Aremogna, 12 – 65124 Pescara
Codice fiscale: 08583860153
Carica: Sindaco effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Ragione sociale: EEMS Italia S.p.A.
Sede: Via delle Scienze, 5 – 02015 Cittaducale (RI)
Codice fiscale: 00822980579
Carica: Sindaco effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2010

Ragione sociale: Iberdrola Renovables Italia S.p.A.
Sede: Via dei Gracchi, 151 – 00192 Roma
Codice fiscale: 06977481008
Carica: Sindaco effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2010

Ragione sociale: Seko S.p.A.
Sede: Via Salaria Km 92,200 – 02010 S. Rufina (RI)
Codice fiscale: 00102900578
Carica: Sindaco effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione Sociale: Setricefradue S.r.l.
Sede: Zona Industriale Villa Lempa - 64010 Civitella del Tronto (TE)
Codice fiscale: 02495770543
Carica: Sindaco effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione Sociale: Tubificio di Terni S.p.A.
Sede: Strada Sabbione, 91/A - 05100 Terni
Codice fiscale: 01281200038
Carica: Sindaco effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione Sociale: Natural Catering S.r.l.
Sede: Zona Industriale – Contrada Cucullo – 66026 Ortona (CH)
Codice fiscale: 01602260695
Carica: Sindaco effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2009

Ragione sociale: Anritsu Solutions S.p.A.
Sede: Via Sante Bargellini, 4 – 00157 Roma
Codice fiscale: 08589580151
Carica: Sindaco effettivo
Scadenza: Approvazione bilancio 2011

Roma, 31 dicembre 2009

CARICHE SINDACALI DOTT. FELICE DE LILLO		FINO AL		SETTORE	
SOCIETA'		CARICA		SETTORE	
Canados International srl	sindaco effettivo	appr.bil. Al 31/8/2011	nautico		
Cordea Savills SGR SpA	presidente collegio	appr.bil. Al 31/12/2010	gest.patrimmob.		
EEMS Italia SpA (quotata)	sindaco effettivo	appr.bil. Al 31/12/2010	semiconduttori		
ILSERV Srl	sindaco effettivo	appr.bil. Al 31/12/2011	racc.e smalt. Rifiuti		
NBC Universal Global Networks Italia Srl	sindaco effettivo	appr.bil. Al 31/12/2011	prod. Radiotelevisive		
Savills Italy Srl	sindaco effettivo	appr.bil. Al 31/12/2011	intermediaz.immob.		
SET Società Europa Tessile SpA	sindaco effettivo	appr.bil. Al 31.12.2011	tessile		
Covidien Italia SpA	presidente collegio	appr.bil. Al 30/09/2011	healthcare		
Universal Pictures Italia Srl	sindaco effettivo	appr.bil. Al 31/12/2010	prod. Cinema-video		
Hotel Eden Srl	presidente collegio	appr.bil al 31/12/2009	alberghiera		
Mallinckrodt Italia Srl	presidente collegio	appr.bil. Al 30/06/2010	healthcare		
Operandi Fondazione British American Tobacco Italia Onlus	revisore effettivo	appr.bil al 31/12/2010	onlus		
Eurobet Italia srl	presidente collegio	appr.bil. Al 30/9/2011	giochi-lotterie		
Qualcomm Italia srl	presidente collegio	appr.bil. 31/08/2011	informatica-elettronica		
Europcar Italia Spa	sindaco effettivo	appr.bil. 31/12/2011	trasporti		
SpA Birra Peroni	sindaco effettivo	appr.bil. 31/3/2012	produzione birra		
SABMiller Finanziaria srl	sindaco effettivo	appr.bil. 31/3/2012	finanziario 106 TUB		